

ABSTRAK

Ainur Rohmah, NIM (1620210084), Pengaruh Rasio Profitabilitas, Rasio Nilai Pasar, dan Inflasi terhadap *Return* Saham Perusahaan *Food and Beverage* yang terdaftar di ISSI Periode 2015-2018.

Investasi merupakan kegiatan penanaman modal yang akan memberkan tingkat pengembalian di masa yang akan datang. Investasi merupakan salah satu kegiatan muamalah yang dianjurkan dalam Islam. Tujuan investor melakukan investasi adalah untuk mendapatkan *return* atau imbal hasil di masa yang akan datang. Saham merupakan salah satu pilihan dalam melakukan investasi. Dalam pengambilan keputusan investasi saham, penting bagi investor untuk melakukan analisis-analisis terlebih dahulu terkait kinerja emiten salah satunya dengan menganalisis kinerja keuangan dan faktor eksternal yang dapat mempengaruhi produktivitas perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh rasio profitabilitas, rasio nilai pasar, dan inflasi terhadap *return* saham perusahaan *food and beverage* yang terdaftar di ISSI periode 2015-2018. Jenis penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan menggunakan sumber data sekunder. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian adalah *purposive sampling*. Dari teknik tersebut didapatkan 7 sampel perusahaan yang termasuk kedalam kriteria dan memiliki data yang lengkap. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel rasio profitabilitas yang diproyeksikan dengan *return on equity* (ROE), variabel rasio nilai pasar yang diproyeksikan dengan *price earning ratio* (PER), dan variabel inflasi secara bersama-sama (simultan) berpengaruh terhadap *return* saham. Hal ini ditunjukkan dengan nilai F hitung lebih besar dari F tabel ($10,357 > 3,01$). Sedangkan secara parsial, variabel rasio profitabilitas yang diproyeksikan dengan *return on equity* (ROE) berpengaruh terhadap *return* saham ditunjukkan dengan nilai t hitung lebih besar dari t tabel ($4,398 > 2,06390$) dan tingkat sig. $0,000 < 0,05$. Variabel rasio nilai pasar yang diproyeksi dengan *price earning ratio* (PER) tidak berpengaruh terhadap *return* saham yang ditunjukkan dengan nilai t hitung lebih kecil dari t tabel ($0,017 < 2,06390$) dan tingkat sig. $0,986 > 0,05$. Variabel inflasi berpengaruh terhadap *return* saham yang ditunjukkan dengan nilai t tabel lebih kecil dari $-t$ hitung ($-2,278 < -2,06390$) dan tingkat sig. $0,032 < 0,05$.

Kata Kunci: *Profitabilitas, Nilai Pasar, Inflasi, dan Return Saham*